

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe  
Grupy Kapitałowej

**NTT System S.A.**

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r.

wraz ze

Skróconym Sprawozdaniem Finansowym  
Jednostki Dominującej

**NTT System S.A.**

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 r.

sporządzone według MSSF

24 sierpnia 2011

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU</b>	<b>3</b>
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (układ kalkulacyjny)	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku	7
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	9
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (metoda pośrednia)	12
Noty objaśniające do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 roku	13
<b>II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 ROKU</b>	<b>60</b>
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (układ kalkulacyjny)	63
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku	64
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku	66
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (metoda pośrednia)	69
Noty objaśniające do Skróconego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2011 roku	70

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A.  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

<b>Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>		<b>Strona</b>
<b>1</b>	<b>Informacje ogólne</b>	<b>13</b>
<b>2</b>	<b>Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</b>	<b>14</b>
<b>3</b>	<b>Stosowane zasady rachunkowości</b>	<b>16</b>
<b>4</b>	<b>Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności</b>	<b>26</b>
<b>5</b>	<b>Przychody</b>	<b>26</b>
<b>6</b>	<b>Segmenty operacyjne</b>	<b>27</b>
<b>7</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>29</b>
<b>8</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30</b>
<b>9</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>31</b>
<b>10</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>32</b>
<b>11</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>32</b>
<b>12</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>33</b>
<b>13</b>	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>37</b>
<b>14</b>	<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>37</b>
<b>15</b>	<b>Zysk przypadający na jedną akcję</b>	<b>37</b>
<b>16</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>39</b>
<b>17</b>	<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>41</b>
<b>18</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>41</b>
<b>19</b>	<b>Pozostałe wartości niematerialne</b>	<b>41</b>
<b>20</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>43</b>
<b>21</b>	<b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>43</b>
<b>22</b>	<b>Wspólne Przedsięwzięcia</b>	<b>43</b>
<b>23</b>	<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>44</b>
<b>24</b>	<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>44</b>
<b>25</b>	<b>Zapasy</b>	<b>44</b>
<b>26</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności</b>	<b>45</b>
<b>27</b>	<b>Należności z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>45</b>
<b>28</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>46</b>
<b>29</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>46</b>
<b>30</b>	<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>47</b>

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego cd.		Strona
31	Zyski zatrzymane i dywidendy	47
32	Udziały niesprawujące kontroli	48
33	Kredyty i pożyczki otrzymane	48
34	Pozostałe zobowiązania finansowe	49
35	Rezerwy	49
36	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
37	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50
38	Programy świadczeń emerytalnych	50
39	Instrumenty finansowe	51
40	Przychody przyszłych okresów	54
41	Płatności realizowane w formie akcji	54
42	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	54
43	Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych	55
44	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
45	Transakcje niepieniężne	55
46	Umowy leasingu operacyjnego	56
47	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	58
48	Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej	58
49	Zdarzenia po dniu bilansowym	58
50	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	59

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 (UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres od 01/01/2011 do 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	240 525	256 241
Koszt własny sprzedaży	7	226 656	242 493
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>13 869</b>	<b>13 748</b>
Koszty sprzedaży	7	10 554	15 384
Koszty zarządu	7	2 103	2 544
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 709	6 985
Pozostałe koszty operacyjne	9	2 163	7 361
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>758</b>	<b>(4 556)</b>
Przychody finansowe	10	896	302
Koszty finansowe	11	1 118	4 014
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		(12)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	43	-	422
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>524</b>	<b>(7 846)</b>
Podatek dochodowy	12	161	356
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>363</b>	<b>(8 202)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>363</b>	<b>(8 202)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>363</b>	<b>(8 202)</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15	363	(8 132)
Udziałom niesprawnym kontroli	15	-	(70)
		<b>363</b>	<b>(8 202)</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15	363	(8 132)
Udziałom niesprawnym kontroli	15	-	(70)
		<b>363</b>	<b>(8 202)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	0,01	(0,15)
Rozwodniony	15	0,01	(0,15)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	0,01	(0,15)
Rozwodniony	15	0,01	(0,15)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU**

	Nota nr	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22 690	22 985	23 437
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 171	3 172	3 095
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 612	31 589	31 596
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	6 556	6 065	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	3 065	2 840	2 152
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa	24	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>67 094</b>	<b>66 651</b>	<b>60 280</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	25	35 373	50 373	54 213
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	60 312	96 272	53 905
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	620	-
Pozostałe aktywa	24	6 855	7 933	6 607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	11 861	12 745	6 405
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>114 401</b>	<b>167 943</b>	<b>121 130</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>181 495</b>	<b>234 594</b>	<b>181 410</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU (cd.)**

	Nota nr	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 341	37 341	37 341
Kapitał rezerwowy	30	6 658	6 658	6 109
Zyski zatrzymane	31	363	(6 628)	(8 132)
Niepodzielony wynik finansowy		(7 078)	(450)	(5 015)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej				
		120 384	120 021	113 403
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli				
	32	-	-	(43)
<b>Razem kapitał własny</b>				
		<b>120 384</b>	<b>120 021</b>	<b>113 360</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	4 026	3 640	3 223
Rezerwy długoterminowe	35	75	75	75
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>				
		<b>4 101</b>	<b>3 715</b>	<b>3 298</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	31 784	86 892	33 541
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	33	23 291	23 377	29 211
Pozostałe zobowiązania finansowe		2	40	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	12	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	35	1 933	468	469
Przychody przyszłych okresów	40	-	81	1 531
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>				
		<b>57 010</b>	<b>110 858</b>	<b>64 752</b>
<b>Zobowiązania razem</b>				
		<b>61 111</b>	<b>114 573</b>	<b>68 050</b>
<b>Pasywa razem</b>				
		<b>181 495</b>	<b>234 594</b>	<b>181 410</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowany na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>14 464</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(3 474)</b>	<b>(3 941)</b>	<b>121 459</b>	<b>182</b>	<b>121 641</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>14 464</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(3 474)</b>	<b>(3 941)</b>	<b>121 459</b>	<b>182</b>	<b>121 641</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 132)	(8 132)	(70)	(8 202)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 324)	-	-	-	-	-	(1 541)	3 941	76	(155)	(79)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>12 140</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(5 015)</b>	<b>(8 132)</b>	<b>113 403</b>	<b>(43)</b>	<b>113 360</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (cd.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>14 464</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(3 474)</b>	<b>(3 941)</b>	<b>121 459</b>	<b>182</b>	<b>121 641</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>14 464</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(3 474)</b>	<b>(3 941)</b>	<b>121 459</b>	<b>182</b>	<b>121 641</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	5 778	-	-	-	-	-	-	5 778	-	5 778
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	(5 100)	-	-	-	5 100	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(1 098)	969	-	-	-	(969)	-	(1 098)	-	(1 098)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 628)	(6 628)	(61)	(6 689)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 324)	-	-	-	-	-	(1 107)	3 941	510	(121)	389
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>12 140</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>(450)</b>	<b>(6 628)</b>	<b>120 021</b>	-	<b>120 021</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 (cd.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwow na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwow na zabezpieczenia	Kapitał rezerwow na przewalutowanie (tys. PLN)	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>12 140</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>(450)</b>	<b>(6 628)</b>	<b>120 021</b>	-	<b>120 021</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>12 140</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>(450)</b>	<b>(6 628)</b>	<b>120 021</b>	-	<b>120 021</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	363	363	-	363
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 628)	6 628	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>12 140</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>(7 078)</b>	<b>363</b>	<b>120 384</b>	-	<b>120 384</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres od 01/01/2011 do 30/06/2011	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za okres sprawozdawczy	524	(7 846)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(161)	(356)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(29)	30
Zysk / Strata netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	(323)
Amortyzacja aktywów trwałych	438	519
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(55)	-
	<b>717</b>	<b>(7 976)</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	36 580	18 339
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	15 000	3 518
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 078	(2 541)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(55 146)	(26 818)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(81)	1 424
Inne	-	53
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerwy	1 465	(1 442)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>(1 104)</b>	<b>(7 467)</b>
Zapłacone odsetki	1 107	1 310
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	161	355
Zapłacony podatek dochodowy	-	264
	<b>1 268</b>	<b>1 929</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>881</b>	<b>(13 514)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(223)	(356)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	87	192
Płatności za wartości niematerialne	-	-
Wpływy / Wydatki netto z tytułu zbycia / nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(491)	1
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(627)</b>	<b>(163)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	-	19 962
Spłata kredytów	(86)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	55	-
Odsetki zapłacone	(1 107)	(1 310)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(1 138)</b>	<b>18 652</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(884)</b>	<b>4 975</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(904)	4 954
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	20	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	12 745	1 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<b>11 861</b>	<b>6 405</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. została utworzona na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą jednostki jest Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki, województwo mazowieckie). Aktualnie spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000220535.

NTT System S.A. zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu komputerowego. Specjalizuje się w produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- PKD 49.41.Z – transport drogowy towarów
- PKD 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent działa w sektorze informatycznym.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

#### Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kurek	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gołubowski	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	10 007 355	18,06	18,06
Pozostałe podmioty		18 923 645	34,16	34,16
Razem		55 400 000	100%	100%

### 1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. wchodzi NTT System S.A. jako podmiot dominujący oraz jedna spółka zależna – NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% na zgromadzeniu wspólników. Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2011 r. spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Należy zauważyć, iż na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiła ujemna wartość kapitałów własnych NTT Technology Sp. z o.o. Jednak z uwagi na nieistotny wpływ, jaki działalność, sytuacja majątkowa oraz wynik finansowy tej spółki wywiera na obraz działalności i pozycję majątkową i finansową Grupy Kapitałowej, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy nie dokonano żadnych korekt związanych z sytuacją NTT Technology Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Inwestycje Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w udziały jednostek stowarzyszonych oraz we wspólne przedsięwzięcia zaprezentowane zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez wycenę posiadanych udziałów metodą praw własności.

### 1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

### 2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – znowelizowany MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 roku, wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Znowelizowany Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- (b) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowane przez RMSR 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- (c) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- (d) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - podatek odroczony: realizacja aktywów, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Według szacunków zarządu Jednostki Dominującej, przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a nie zatwierdzone jeszcze przez UE standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

### 2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (a) **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku. Zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem. Dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem państwa, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem tego państwa. Zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych,

- (b) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**- Klasyfikacja emisji praw poboru, opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw,
- (c) **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku. Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów,
- (d) **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegotjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

#### **2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich nie zmieniono dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, jakie stosowano w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji przez Grupę Kapitałową NTT System S.A. działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

#### **3.2 Zasady konsolidacji**

##### **3.2.1 Połączenia jednostek gospodarczych**

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane.

Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się



zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

### **3.2.2 Inwestycje w jednostki zależne**

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowana o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

### **3.2.3 Inwestycje w jednostki stowarzyszone**

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

### **3.2.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę.

Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze

swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić.

Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wycenia udziały w takich jednostkach metodą praw własności z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy przedstawionej w Nocie 3.2.5 poniżej.

Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

### **3.2.5 Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

### **3.3 Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT.

#### **3.3.1 Sprzedaż towarów**

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

#### **3.3.2 Świadczenie usług**

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

### **3.3.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **3.4 Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

### **3.5 Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

### **3.6 Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **3.7 Koszty świadczeń pracowniczych**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

### **3.8 Opodatkowanie**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### **3.8.1 Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### **3.8.2 Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostki Grupy mogą wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które mają obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

### **3.9 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Nakłady na środki trwałe w budowie oraz środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ujęte odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia dla środków trwałych w budowie obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Ostatnia aktualizacja wyceny gruntów do wartości godziwej miała miejsce na dzień 31 marca 2011 r.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 2,5% do 10%
Maszyny i urządzenia	od 7% do 20%
Środki transportu	od 14% do 20%
Pozostałe środki trwałe	od 12,5% do 40%

Składniki majątku trwałego o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok, ale o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł, podlegają jednorazowemu umorzeniu w pełnej wartości w okresie przyjęcia do użytkowania.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

### **3.10 Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

### **3.11 Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie od 20% do 50%

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **3.12 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

### **3.13 Zapasy**

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

### **3.14 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

### **3.15 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

#### **3.15.1 Umowy rodzące zobowiązania**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

#### **3.15.2 Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

### **3.16 Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

#### **3.16.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

### **3.16.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności**

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

### **3.16.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie obowiązującym na dzień bilansowy.

### **3.16.4 Pożyczki i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

### **3.16.5 Utrata wartości aktywów finansowych**

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 360 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.



### **3.17 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

#### **3.17.1 Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

#### **3.17.2 Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

#### **3.17.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

#### **3.17.4 Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

### **3.18 Instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

#### **3.18.1 Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **3.18.2 Rachunkowość zabezpieczeń**

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

#### **3.18.3 Zabezpieczenia wartości godziwej**

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.

Jednostka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

### 3.18.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

## 4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd Jednostki Dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

## 5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy za bieżący okres sprawozdawczy przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	221 993	234 179
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	221 993	234 179
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	15 955	19 445
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	15 955	19 445
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 577	2 617
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 577	2 617
	<b>240 525</b>	<b>256 241</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży razem:</b>	<b>240 525</b>	<b>256 241</b>

## 6. Segmenty operacyjne

### 6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

Oddzielnemu ujawnieniu podlegają informacje dla zidentyfikowanych segmentów działalności, spełniających kryteria uznania je za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.11-19. Z kolei samej identyfikacji segmentów działalności dokonuje się w oparciu o definicję podaną w MSSF 8.5.

Zgodnie z tą definicją, segmentem działalności jest część składowa jednostki lub Grupy Kapitałowej:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- c) na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Grupy. W strukturze organizacyjnej występują wydziały operacyjne, których działalność bezpośrednio związana jest z uzyskiwaniem przychodów i generowaniem związanych z tą działalnością kosztów. Komórki te zajmują się sprzedażą produktów, towarów i usług oferowanych przez Grupę do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż produktów branży IT, w tym przede wszystkim sprzętu komputerowego zarówno własnej produkcji jak i innych producentów.

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki Dominującej. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Jednostki Dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej Grupy, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała Grupa Kapitałowa. Kompletne i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Grupy zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Grupa stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej Grupy, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

- informacje o produktach i usługach,
- informacje na temat obszarów geograficznych,
- informacje o głównych klientach.

## 6.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy Kapitałowej NTT System S.A. ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/06/2011	Okres zakończony 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzęt komputerowy pochodzenia zewnętrznego	221 993	234 179
Sprzęt komputerowy własnej produkcji	15 955	19 445
Świadczenie usług	2 577	2 617
<b>Przychody razem:</b>	<b>240 525</b>	<b>256 241</b>

## 6.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, jak i od klientów z krajów UE oraz krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2011 do 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	151 063	194 823	64 029	63 811	58 128
Inne kraje członkowskie UE	89 462	61 399	-	-	-
Pozostałe kraje	-	19	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>240 525</b>	<b>256 241</b>	<b>64 029</b>	<b>63 811</b>	<b>58 128</b>

## 6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej od głównych klientów. Poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NTT System S.A. z transakcji z jednym z odbiorców zewnętrznych wyniosły 44.770 tys. zł, co stanowiło ok. 17% przychodów.

## 7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zmiana stanu produktów	(1 126)	374
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	438	519
Zużycie surowców i materiałów	16 048	18 064
Usługi obce	2 967	5 061
Koszty świadczeń pracowniczych	5 101	7 725
Podatki i opłaty	259	305
Pozostałe koszty	3 851	4 200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>211 775</u>	<u>224 173</u>
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>239 313</b>	<b>260 421</b>
 <b>Działalność zaniechana</b>	 -	 -
Koszty działalności ogółem	<u>239 313</u>	<u>260 421</u>

### 7.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Amortyzacja</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	430	505
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	14
Koszty amortyzacji ogółem	<u>438</u>	<u>519</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	438	519
Działalność zaniechaną	-	-
 <b>Utrata wartości</b>	 Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	 Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	<u>-</u>	<u>-</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

## 7.2. Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

## 7.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	4 283	6 415
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	753	1 118
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	65	192
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	<b>5 101</b>	<b>7 725</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 101	7 725
Działalność zaniechaną	-	-

## 8. Pozostałe przychody operacyjne

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	28	81
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	41	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	10	30
Należności handlowe przeterminowane	-	79
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	403	977
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	5	203
Otrzymane odszkodowania	250	1 840
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	70	215
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	78	110
Rozwiązanie rezerw na koszty	146	1 442
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	-	322
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	678
Otrzymane zwroty kosztów	19	2
Naliczone przychody do otrzymania	441	769
Inne	218	237
	<b>1 709</b>	<b>6 985</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 709	6 985
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, przychody z tytułu reklamy dostawców zagranicznych, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, zwroty kosztów, otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który objęty był ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych i wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia rezerw na koszty, a także odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## 9. Pozostałe koszty operacyjne

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	42	376
Należności sądowe i wątpliwe	-	2 934
Należności handlowe przeterminowane	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	-	-
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	162	392
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	26	212
Koszty dotyczące lat poprzednich	-	263
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	477	251
Koszty postępowań sądowych	16	51
Utworzenie rezerw na zobowiązania	1 378	1 361
Spisane salda	-	103
Odwrócenie naliczonych przychodów	-	600
Zapłata do syndyka masy upadłościowej Age zgodnie z ugodą	-	663
Inne	62	155
	<b>2 163</b>	<b>7 361</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 163	7 361
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych i spisane salda rozrachunków z kontrahentami.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## 10. Przychody finansowe

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	6	-
Odsetki od należności	28	50
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	767	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	55	251
Przychody z wyceny transakcji walutowych forward	40	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	-	1
	<hr/>	<hr/>
	<b>896</b>	<b>302</b>
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	896	302
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i środków na rachunkach bankowych oraz przychody wynikające z rozliczenia transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Zysk na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 8.475 tys. PLN i ujemnymi na kwotę 7.708 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym osiągnięta została strata na różnicach kursowych, a salda ujemnych i dodatnich różnic wyniosły odpowiednio 9.760 tys. PLN i 7.086 tys. PLN).

## 11. Koszty finansowe

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	492	728
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu leasingu finansowego)	317	10
Koszt obsługi kredytów	305	572
Odsetki budżetowe	1	30
	<hr/>	<hr/>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	2 674
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	3	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>1 118</b>	<b>4 014</b>
	<hr/>	<hr/>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 118	4 014
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.



## 12. Podatek dochodowy

### 12.1. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	<b>Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)</b>	<b>Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	161	356
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>161</b>	<b>356</b>
	<hr/>	<hr/>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<b>161</b>	<b>356</b>
	<hr/>	<hr/>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	161	356
Działalność zaniechaną	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostki Grupy nie stanowią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)</b>
Zysk z działalności kontynuowanej	524	(7 846)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
	<hr/>	<hr/>
Zysk z działalności	<b>524</b>	<b>(7 846)</b>
	<hr/>	<hr/>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	100	
	<hr/>	<hr/>
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(4 615)	(9 562)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 408	8 624
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	1 213	448
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, stanowiące koszt uzyskania przychodu według przepisów podatkowych w okresie bieżącym	-	-
Przychody ujęte w wyniku następnego okresu, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	(23)	193
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	227
Pozostałe	-	-
	<hr/>	<hr/>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	<b>-</b>	<b>-</b>

**12.2. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym**

	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
<b>Podatek bieżący</b>		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Podatek odroczony:</b>		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	<u>-</u>	<u>-</u>

**12.3. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu**

	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
<b>Podatek bieżący</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Podatek odroczony</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	<u>-</u>	<u>-</u>

**12.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

	Stan na 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>			
Należny zwrot podatku	1	620	-
Inne	-	-	-
	<u>1</u>	<u>620</u>	<u>-</u>
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>			
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-
Inne	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 12.5. Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(122)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 077	316	-	-	-	-	1 393
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	87	20	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	16	-	-	-	-	44
Koszty z wyceny transakcji forward	-	8	-	-	-	-	8
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(107)	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2010 r.	101	(101)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa na 31.12.2010	-	1 045	-	-	-	-	1 045
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	120	(120)	-	-	-	-	-
	<u>1 824</u>	<u>1 016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 840</u>

#### Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	32	-	-	-	-	32
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	76	-	1 098	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	595	(82)	-	-	-	-	513
Naliczone odsetki	26	(26)	-	-	-	-	-
Korekta przychodu zaksięgowana w 2011 roku, zmniejszająca podatek w 2010 roku	-	2	-	-	-	-	2
Wycena przychodów z tytułu transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 540</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>1 098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 640</u>

**12.5. Saldo podatku odroczonego cd.**

<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>Ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu</b>	<b>Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>	<b>Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat</b>	<b>Inne (tys. PLN)</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 393	(2)	-	-	-	-	1 391
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	107	-	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w przyszłych okresach	44	(44)	-	-	-	-	-
Koszty z wyceny transakcji forward	8	(8)	-	-	-	-	-
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	1	-	-	-	-	80
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	249	-	-	-	-	249
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2010 r.	61	(61)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa (31.12.2010)	1 045	-	-	-	-	-	1 045
Strata podatkowa (30.06.2011)	-	90	-	-	-	-	90
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 840</u>	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 065</u>
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	32	(21)	-	-	-	-	11
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	-	-	-	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	513	405	-	-	-	-	918
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Korekta przychodu zmniejszająca podatek na 30.06.2011	2	2	-	-	-	-	4
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 640</u>	<u>386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 026</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:**

	<u>30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	4 026	3 640
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>4 026</u>	<u>3 640</u>

#### 12.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 13. Działalność zaniechana

W Grupie Kapitałowej NTT System S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miało miejsca zaniechanie żadnego z rodzajów prowadzonej działalności.

#### 14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach nie wykazano aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

#### 15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2011</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2010</u> (PLN na akcję)
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0.01	(0.15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0.01</u>	<u>(0.15)</u>
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0.01	(0.15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem	<u>0.01</u>	<u>(0.15)</u>

### 15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji wykorzystane do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	363	(8 132)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	363	(8 132)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	363	(8 132)
	<b>Okres zakończony 30/06/2011 (szt.)</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010 (szt.)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

### 15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	363	(8 132)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	363	(8 132)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	363	(8 132)

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	<b>Stan na 30/06/2011 (szt.)</b>	<b>Stan na 30/06/2010 (szt.)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

### 15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości w stosunku do okresów wcześniejszych.

### 16. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Wartość brutto	30 772	30 838	31 033
Umorzenie i utrata wartości	8 082	7 853	7 596
	<b>22 690</b>	<b>22 985</b>	<b>23 437</b>
Grunty, budynki i budowle	21 152	21 331	21 579
Maszyny i urządzenia	763	865	569
Środki transportu	149	291	388
Pozostałe środki trwałe	34	35	48
Środki trwałe w budowie	592	463	853
	<b>22 690</b>	<b>22 985</b>	<b>23 437</b>

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	23 667	3 359	1 740	1 537	873	31 176
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	252	383	-	-	(635)	-
Zwiększenie stanu	127	190	44	64	259	684
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	(162)
Zbycie	(186)	(113)	(22)	(4)	-	(325)
Reklasyfikacje	(6 000)	-	-	-	-	(6 000)
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	5 778	-	6	-	-	5 784
Inne	(97)	(36)	(28)	(124)	(34)	(319)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	23 379	3 783	1 740	1 473	463	30 838
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	26	7	23	7	129	192
Likwidacje	-	(1)	-	-	-	(1)
Sprzedaż	-	(66)	(191)	-	-	(257)
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>23 405</b>	<b>3 723</b>	<b>1 572</b>	<b>1 480</b>	<b>592</b>	<b>30 772</b>

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 849	2 806	1 185	1 438	-	<b>7 278</b>
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	(130)	(89)	(30)	(14)	-	<b>(263)</b>
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	350	230	296	71	-	<b>947</b>
Inne	(21)	(29)	(2)	(57)	-	<b>(109)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>2 048</b>	<b>2 918</b>	<b>1 449</b>	<b>1 438</b>	<b>-</b>	<b>7 853</b>
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	(1)	-	-	-	<b>(1)</b>
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(66)	(133)	-	-	<b>(199)</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	205	109	107	8	-	<b>429</b>
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>2 253</b>	<b>2 960</b>	<b>1 423</b>	<b>1 446</b>	<b>-</b>	<b>8 082</b>

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresów porównawczych, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

### 16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 6 432 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez Grupę NTT System S.A.



## 17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	3 171	3 172	3 095
	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>W wartości godziwej</b>			
Stan na początek roku obrotowego	3 172	2 773	2 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	(6 000)	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	6 000	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	-	399	322
Pozostałe zmiany	(1)	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>3 171</u>	<u>3 172</u>	<u>3 095</u>

## 18. Wartość firmy

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, jak również na koniec okresów porównawczych w aktywach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w jej posiadaniu.

## 19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Wartość brutto	33 702	33 671	33 682
Umorzenie i utrata wartości	2 090	2 082	2 086
	<u>31 612</u>	<u>31 589</u>	<u>31 596</u>

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 725	4 200	27 745	82	33 752
Zwiększenie stanu	1	-	-	-	1
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	(82)	(82)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>1 726</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	-	<b>33 671</b>
Zwiększenie stanu	31	-	-	-	31
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 757</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	-	<b>33 702</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 698	-	370	32	2 100
Koszty amortyzacji	14	-	-	-	14
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	(32)	(32)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>1 712</b>	-	370	-	<b>2 082</b>
Koszty amortyzacji	8	-	-	-	8
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 720</b>	-	<b>370</b>	-	<b>2 090</b>

## 20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Udziały		Głosy		Udziały		Głosy	
			(%) na 30/06/11	(%) na 30/06/11	(%) na 31/12/10	(%) na 31/12/10	(%) na 30/06/10	(%) na 30/06/10		
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	Pełna	100	100	100	100	60	60		

\* - poprzednia nazwa Spółki to NTT System Montaż Sp. z o.o.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce. Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

## 21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
		%	%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	-	100	100	-

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. posiada na dzień bilansowy udziały w jednostkach powiązanych, zaprezentowane w powyższej tabeli. Tym niemniej, inwestycje w udziały litewskiej spółki UAB NTT System Baltija nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje te nie spełniają warunku zastosowania MSR 28 z uwagi na brak wywierania znaczącego wpływu Grupy na tę jednostkę. W konsekwencji, na podstawie MSR 39 Grupa ujęła tę inwestycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

## 22. Wspólne Przedsięwzięcia

W dniu 22 października 2010 r. NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa, w której jest komandytariuszem z sumą komandytową na poziomie 400 tys. zł. Zgodnie z umową NTT System S.A. wniosła wkład niepieniężny w postaci prawa wieczystego użytkownika nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionego tam budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6 mln zł oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 zł. Komplementariuszem w spółce komandytowej jest spółka „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. Udział w zysku przypadający na NTT System S.A. na podstawie zapisów umowy to 71,90%.

Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

Dane finansowe spółki „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa:

<b>Podmiot: „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa</b>	<b>Stan na 30/06/2011</b>
	<b>(tys. PLN)</b>
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	7 147
Zobowiązania ogółem, w tym:	102
Długoterminowe	1
Krótkoterminowe	101
Przychody ze sprzedaży	-
Koszt własny sprzedaży	-
Koszty zarządu	14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(14)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14)

### 23. Pozostałe aktywa finansowe

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Inne	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

### 24. Pozostałe aktywa

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 855	7 933	6 607
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<b>6 855</b>	<b>7 933</b>	<b>6 607</b>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	6 855	7 933	6 607

### 25. Zapasy

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Materiały	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	2 706	1 346	1 845
Towary	33 230	49 589	53 201
<b>Zapasy ogółem brutto:</b>	<b>35 936</b>	<b>50 935</b>	<b>55 046</b>
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	35	46	70
Odpis aktualizujący wartość towarów	528	516	763
	<b>35 373</b>	<b>50 373</b>	<b>54 213</b>
<b>Zapasy ogółem netto:</b>	<b>35 373</b>	<b>50 373</b>	<b>54 213</b>

Zapasy o wartości 27.000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

## 26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	48 251	87 981	52 509
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 062)	(2 062)	(2 462)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	46 189	85 919	50 047
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	9 509	3 297	2 719
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	620	343
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	3 094	3 094	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	251	249	423
Inne należności	1 268	3 713	373
<b>Należności ogółem:</b>	<b>60 312</b>	<b>96 892</b>	<b>53 905</b>

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 10.337 tys. PLN i jest objęta odpisem aktualizującym w części nieuwzględnionej w ubezpieczeniu. Na dzień 31.12.2010 r. kwota ta wynosiła 10.347 tys. PLN.

Należności dochodzone na drodze sądowej w całości objęte są odpisem aktualizującym. Od końca ostatniego roku obrotowego od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, na skutek spłat dokonanych przez komorników sądowych, wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej zmniejszyła się z kwoty 1 902 tys. PLN do kwoty 1 891 tys. PLN. O taką samą kwotę uległa zmniejszeniu wartość odpisów aktualizujących wartość tych należności.

### 26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Grupie nie uległa zmianie.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Grupa stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 257 tys. EUR i 832 tys. USD (177 tys. EUR i 696 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010).

#### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	31 332	79 242	40 403
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	8 195	5 145	2 573
30-60 dni	3 896	278	946
60-90 dni	376	224	621
90-180 dni	1 871	237	1 257
180-360 dni	444	763	4 244
powyżej 360 dni	75	-	3
<b>Razem</b>	<b>46 189</b>	<b>85 919</b>	<b>50 047</b>

## 27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

## 28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>
<b>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>

Kapitał podstawowy Grupy składa się z:

	<u>Liczba akcji (w sztukach)</u>	<u>Wartość nominalna akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii A	347 900	1,50	522
Akcje zwykłe na okaziciela serii B	44 009 350	1,50	66 014
Akcje zwykłe na okaziciela serii C	<u>11 042 750</u>	<u>1,50</u>	<u>16 564</u>
	<b><u>55 400 000</u></b>		<b><u>83 100</u></b>

### 28.1. Zmiany kapitału podstawowego

	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,50 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

## 29. Kapitał zapasowy

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	12 140	12 140	12 140
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	-
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>37 341</u></b>	<b><u>37 341</u></b>	<b><u>37 341</u></b>

### 30. Kapitał rezerwowy

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658	6 109
Inne	-	-	-
	<u>6 658</u>	<u>6 658</u>	<u>6 109</u>

#### 30.1. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 658	6 109
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<u>6 658</u>	<u>6 658</u>	<u>6 109</u>

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

### 31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Zyski zatrzymane	<u>363</u>	<u>(6 628)</u>	<u>(8 132)</u>

  

	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Stan na początek roku obrotowego	(6 628)	(3 941)	(3 941)
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(6 628)	(3 941)	(3 941)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	363	(6 628)	(8 132)
Wypłata dywidendy	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	6 628	3 941	3 941
Inne	-	-	-
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<u>363</u>	<u>(6 628)</u>	<u>(8 132)</u>

Zarówno w okresie objętym sprawozdaniem jak i w okresach porównawczych nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

### 32. Udziały niesprawujące kontroli

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2010</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Saldo na początek okresu	-	182	182
Udział w zyskach w ciągu roku	-	(61)	(70)
Inne zmiany	-	(121)	(155)
Saldo na koniec okresu	-	-	<b>(43)</b>

### 33. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Niezabezpieczone</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
<b>Zabezpieczone</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	15 946	18 684	25 846
Kredyty bankowe	7 345	4 693	3 365
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	23 291	23 377	29 211
	<b>23 291</b>	<b>23 377</b>	<b>29 211</b>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	23 291	23 377	29 211
	<b>23 291</b>	<b>23 377</b>	<b>29 211</b>



### 34. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej</b>			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	2	40	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
	2	40	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	2	40	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2	40	-
	2	40	-

### 35. Rezerwy

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Świadczenia pracownicze	543	543	543
Inne rezerwy	1 465	-	1
	2 008	543	544
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	1 933	468	469
	2 008	543	544

#### Inne rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne (tys. PLN)	Rezerwa na koszty niefakturowane (tys. PLN)	Pozostałe rezerwy (tys. PLN)	Razem (tys. PLN)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	-	-	-	-
Utworzenie rezerw	-	1 465	-	1 465
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	-	1 465	-	1 465

### 36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 010	83 442	31 674
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	66	81	118
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	103	2 732	153
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	292	299	397
- inne zobowiązania	204	230	1 091
- fundusze specjalne	109	108	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b><u>31 784</u></b>	<b><u>86 892</u></b>	<b><u>33 541</u></b>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	31 784	86 892	33 541

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych – 541 tys. EUR i 1 748 tys. USD (3 489 tys. EUR i 929 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010).

### 37. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	<u>Minimalne opłaty leasingowe</u>			<u>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</u>		
	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Nie dłużej niż 1 rok	-	-	-	-	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 38. Programy świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

## 39. Instrumenty finansowe

### 39.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Kierownictwo dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

### 39.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

### 39.3 Kategorie instrumentów finansowych

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11 861	12 745	6 405
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	60 312	96 892	53 905
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	23 291	23 377	29 211
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2	40	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31 784	86 892	33 541
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 291	23 377	29 211
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

### 39.4 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością Grupy i zarządza nim za pośrednictwem wewnętrznych raportów poświęconych temu ryzyku, analizujących stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka wykorzystując w tym celu własną wiedzę i doświadczenie oraz stosując dostępne instrumenty finansowe jako zabezpieczenie. Grupa nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

### 39.5 Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

### 39.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. W węższym zakresie Grupa wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania			Należności		
	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	4 804	2 754	6 061	2 285	2 064	4 240
EUR	2 155	13 817	5 992	1 020	701	681
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

### 39.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Grupa dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze Grupy. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej części należności handlowych.

### 39.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

### 39.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o terminach wymagalności zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 30/06/2011</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	23 291	-	-	23 291
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>23 291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 291</b>

<b>Stan na 31/12/2010</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	23 377	-	-	23 377
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>23 377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 377</b>

<b>Stan na 30/06/2010</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	29 211	-	-	29 211
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>29 211</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 211</b>

### 39.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	15 946	18 684	25 846
Kwota niewykorzystana	2 430	9 798	4 354
	<b>18 376</b>	<b>28 482</b>	<b>30 200</b>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	7 345	4 693	3 365
Kwota niewykorzystana	3 655	18 307	19 635
	<b>11 000</b>	<b>23 000</b>	<b>23 000</b>

#### 40. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	-	81	1 531
Długoterminowe	-	-	-
	-	81	1 531

#### 41. Płatności realizowane w formie akcji

Na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie jest realizowany żaden program motywacyjny, który przewiduje przyszłe emisje akcji i dokonywanie płatności w tej formie.

#### 42. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

##### 42.1 Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym Grupa zawarła następujące transakcje handlowe z zewnętrznymi podmiotami powiązаныmi niepodlegającymi konsolidacji:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
	Jednostki zależne	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	6	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	-	6	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
	Jednostki zależne	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	708	882	1 044	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	42	42	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	10	504	-	-	-	-
	760	1 428	1 044	-	-	-

#### 42.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	476	611
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
	<b>476</b>	<b>611</b>

#### 43. Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca przejęcia nowych podmiotów zależnych przez Grupę NTT System S.A.. Nie miały też miejsca zmiany wysokości udziałów w podmiotach powiązanych, powodujące objęcie lub utratę kontroli.

#### 44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2010</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 861	12 745	6 405
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
	<b>11 861</b>	<b>12 745</b>	<b>6 405</b>

#### 45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym Grupa NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowałyby zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

## 46. Umowy leasingu operacyjnego

### 46.1. Grupa jako leasingobiorca

#### 46.1.1. Warunki leasingu

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. była, w charakterze leasingobiorcy, stroną następujących umów leasingu operacyjnego:

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 40772007; 4079-40842007, 6222008, 14992008, 2519-25222008; 31632008 z dnia 25 października 2007 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 8 z dnia 25 maja 2011 r.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy odrębnych stosunków leasingu 5 nowych pojazdów osobowych marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdów przez Korzystającego wynosi 36 miesięcy dla trzech pojazdów oraz 42 miesiące dla dwóch aut. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdów będących przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdów, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenie w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazdy zostały ubezpieczone przez Finansującego, a koszt ubezpieczenia w okresie leasingu przenoszony jest na Korzystającego w ramach miesięcznych rat wynagrodzenia z tytułu leasingu. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Korzystający zobowiązany jest zwrócić Finansującemu objęte umową pojazdy. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdów będących przedmiotem leasingu za cenę netto stanowiącą odpowiednią część ceny netto nowego pojazdu określonej w wykazie pojazdów, stanowiącym Załącznik Nr 1H do umowy.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00009/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 1 z dnia 21 lutego 2008 r.

Przedmiotem leasingu jest 9 pojazdów ciężarowych marki Peugeot Partner 170C, stanowiących własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższe pojazdy będące przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00010/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Peugeot Partner Presance, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00010/2008 z dnia 26 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu



wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00015/2008 z dnia 9 kwietnia 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00045/2008 z dnia 1 października 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Volvo S40, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 37 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/018024 z dnia 27 czerwca 2011 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Mondeo, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu.

#### 46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Minimalne opłaty leasingowe	121	170
	<b>121</b>	<b>170</b>

#### 46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Do roku	116	198	310
Od 1 roku do 5 lat	-	27	128
Ponad 5 lat	-	-	-
	<u>116</u>	<u>225</u>	<u>438</u>

#### 46.2. Grupa jako leasingodawca

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występują w transakcjach leasingu operacyjnego w charakterze leasingodawcy.

#### 47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

##### Wykaz gwarancji udzielonych dla Jednostki Dominującej NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 30.06.2011

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 tys. USD, ważna do 15.12.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 tys. PLN, ważna do 12.10.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 tys. PLN, ważna do 12.10.2011,
- Gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 68.378,74 tys. PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., ważna do 20.09.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 mln PLN, ważna do 27.01.2012,
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium na kwotę 50.000,00 PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A., ważna do 26.08.2011.
- Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S. A.: należytego wykonania umowy na kwotę 26.627,01 PLN ważna do 25.07.2011 oraz usunięcia wad i usterek na kwotę 7.988,11 PLN ważna do 9.07.2014.
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium na kwotę 500.000,00 PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A., ważna do 11.09.2011.
- Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A.: należytego wykonania umowy na kwotę 863.686,80 PLN ważna do 30.06.2011 oraz gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 259.106,04 PLN ważna do 14.07.2014.

Na dzień 30.06.2011 spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie są stroną innych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

#### 48. Dane dotyczące zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Średnie zatrudnienie w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej NTT system S.A. w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na osoby wyniosło 162 osoby.

#### 49. Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 24 sierpnia 2011 roku.

Tadeusz Kurek  
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski  
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek  
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski  
Członek Zarządu

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ  
NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA  
DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego		Strona
1	Informacje ogólne	70
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	71
3	Stosowane zasady rachunkowości	73
4	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	81
5	Przychody	81
6	Segmenty operacyjne	82
7	Koszty działalności operacyjnej	84
8	Pozostałe przychody operacyjne	85
9	Pozostałe koszty operacyjne	86
10	Przychody finansowe	87
11	Koszty finansowe	87
12	Podatek dochodowy	88
13	Działalność zaniechana	92
14	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	92
15	Zysk przypadający na jedną akcję	92
16	Rzeczowe aktywa trwałe	94
17	Nieruchomości inwestycyjne	96
18	Wartość firmy	96
19	Pozostałe wartości niematerialne	96
20	Jednostki zależne	98
21	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	98
22	Wspólne Przedsięwzięcia	98
23	Pozostałe aktywa finansowe	99
24	Pozostałe aktywa	99
25	Zapasy	99
26	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	100
27	Należności z tytułu leasingu finansowego	100
28	Kapitał podstawowy	101
29	Kapitał zapasowy	101
30	Kapitał rezerwowy	102

<b>Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego cd.</b>	<b>Strona</b>
<b>31 Zyski zatrzymane i dywidendy</b>	<b>102</b>
<b>32 Kredyty i pożyczki otrzymane</b>	<b>103</b>
<b>33 Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>103</b>
<b>34 Rezerwy</b>	<b>104</b>
<b>35 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>104</b>
<b>36 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>105</b>
<b>37 Programy świadczeń emerytalnych</b>	<b>105</b>
<b>38 Instrumenty finansowe</b>	<b>105</b>
<b>39 Przychody przyszłych okresów</b>	<b>108</b>
<b>40 Płatności realizowane w formie akcji</b>	<b>108</b>
<b>41 Transakcje z jednostkami powiązаныmi</b>	<b>108</b>
<b>42 Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych</b>	<b>109</b>
<b>43 Zbycie działalności</b>	<b>109</b>
<b>44 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>109</b>
<b>45 Transakcje niepieniężne i źródła finansowania</b>	<b>109</b>
<b>46 Umowy leasingu operacyjnego</b>	<b>109</b>
<b>47 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</b>	<b>111</b>
<b>48 Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta</b>	<b>112</b>
<b>49 Zdarzenia po dniu bilansowym</b>	<b>112</b>
<b>50 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</b>	<b>112</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 (UKŁAD KALKULACYJNY)**

	Nota nr	Okres od 01/01/2011 do 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2010 do 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	5	240 525	255 696
Koszt własny sprzedaży	7	226 656	242 051
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>13 869</b>	<b>13 645</b>
Koszty sprzedaży	7	10 554	15 355
Koszty zarządu	7	2 102	2 199
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 709	6 940
Pozostałe koszty operacyjne	9	2 163	7 360
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>759</b>	<b>(4 329)</b>
Przychody finansowe	10	896	302
Koszty finansowe	11	1 111	4 014
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>544</b>	<b>(8 041)</b>
Podatek dochodowy	12	161	356
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>383</b>	<b>(8 397)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>383</b>	<b>(8 397)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	-
Zyski i straty aktuarialne		-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>383</b>	<b>(8 397)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	15	0,01	(0,15)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	15	0,01	(0,15)
Rozwodniony	15	0,01	(0,15)
Z działalności kontynuowanej :			
Zwykły	15	0,01	(0,15)
Rozwodniony	15	0,01	(0,15)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU**

	Nota nr	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22 690	22 985	23 431
Nieruchomości inwestycyjne	17	3 171	3 172	3 095
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	19	31 612	31 589	31 596
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21	6 603	6 100	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	3 065	2 840	2 152
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa		-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>67 141</b>	<b>66 686</b>	<b>60 274</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	25	35 373	50 373	54 213
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	60 639	96 579	54 393
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	12	-	620	-
Pozostałe aktywa	24	6 855	7 933	6 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44	11 860	12 744	6 400
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>114 727</b>	<b>168 249</b>	<b>121 611</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>181 868</b>	<b>234 935</b>	<b>181 885</b>



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU (cd.)**

	Nota nr	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	28	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	29	37 026	37 026	37 026
Kapitał rezerwowy	30	6 658	6 658	6 109
Zyski zatrzymane	31	383	(6 765)	(8 397)
Niepodzielony wynik finansowy		(6 410)	355	(4 131)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>120 757</b>	<b>120 374</b>	<b>113 707</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	12	4 026	3 640	3 223
Rezerwy długoterminowe	34	75	75	75
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>4 101</b>	<b>3 715</b>	<b>3 298</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	31 784	86 880	33 670
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	23 291	23 377	29 211
Pozostałe zobowiązania finansowe		2	40	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	34	1 933	468	468
Przychody przyszłych okresów	39	-	81	1 531
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>57 010</b>	<b>110 846</b>	<b>64 880</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>61 111</b>	<b>114 561</b>	<b>68 178</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>181 868</b>	<b>234 935</b>	<b>181 885</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 30 CZERWCA 2010**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie	Zysk / strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>13 884</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(2 531)</b>	<b>(3 659)</b>	<b>122 104</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>13 884</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(2 531)</b>	<b>(3 659)</b>	<b>122 104</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(8 397)</b>	<b>(8 397)</b>
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 059)	-	-	-	-	-	(1 600)	3 659	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>11 825</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(4 131)</b>	<b>(8 397)</b>	<b>113 707</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (c.d.)**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>13 884</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(2 531)</b>	<b>(3 659)</b>	<b>122 104</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>13 884</b>	<b>1 978</b>	<b>4 131</b>	-	-	-	<b>(2 531)</b>	<b>(3 659)</b>	<b>122 104</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	5 778	-	-	-	-	-	-	5 778
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	(5 100)	-	-	-	5 100	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	(1 098)	969	-	-	-	(969)	-	(1 098)
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	(6 765)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	(2 059)	-	-	-	-	-	(1 245)	3 659	355
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>11 825</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>355</b>	<b>(6 765)</b>	<b>120 374</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem (tys. PLN)
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>11 825</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>355</b>	<b>(6 765)</b>	<b>120 374</b>
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Po zmianach</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>11 825</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>355</b>	<b>(6 765)</b>	<b>120 374</b>
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383	<b>383</b>
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 765)	6 765	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny – warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>83 100</b>	<b>25 201</b>	<b>11 825</b>	<b>6 658</b>	-	-	-	-	<b>(6 410)</b>	<b>383</b>	<b>120 757</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 CZERWCA 2011 (METODA POŚREDNIA)**

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	544	(8 041)
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(161)	(356)
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(29)	104
Strata netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	(322)
Amortyzacja aktywów trwałych	438	501
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	(55)	-
	<b>737</b>	<b>(8 114)</b>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	36 560	19 660
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	15 000	2 356
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	1 078	(2 560)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(55 134)	(26 559)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(81)	1 531
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 465	(1 442)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<b>(1 112)</b>	<b>(7 014)</b>
Zapłacone odsetki	1 107	1 310
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	161	355
Zapłacony podatek dochodowy	-	193
	<b>1 268</b>	<b>1 858</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>893</b>	<b>(13 270)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(223)	(356)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	87	11
Płatności za wartości niematerialne	-	(1)
Wydatki netto z tytułu nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(503)	1
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(639)</b>	<b>(345)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	-	19 962
Splata kredytów	(86)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto (transakcje walutowe)	55	-
Odsetki zapłacone	(1 107)	(1 310)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(1 138)</b>	<b>18 652</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(884)</b>	<b>5 037</b>
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(904)	5 016
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	20	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 744	1 363
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>11 860</b>	<b>6 400</b>

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011

## 1. Informacje ogólne

### 1.1 Informacje o jednostce

Spółka NTT System S.A. została utworzona na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą jednostki jest Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki, województwo mazowieckie). Aktualnie spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000220535.

NTT System S.A. zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu komputerowego. Specjalizuje się w produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności jednostki według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 26.20.Z - produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- PKD 33.13.Z naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- PKD 49.41.Z – transport drogowy towarów
- PKD 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- PKD 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka działa w sektorze informatycznym.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

#### Zarząd:

Tadeusz Kurek	Prezes Zarządu
Jacek Kozubowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kurek	Wiceprezes Zarządu
Witold Markiewicz	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Porębski	Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

Andrzej Rymuza	Członek Rady Nadzorczej
Davinder Singh Loomba	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kurek	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Fabiś	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Gołubowski	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Podmiot	Typ podmiotu (siedziba)	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Tadeusz Kurek	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Davinder Singh Loomba	osoba fizyczna	13 234 500	23,89	23,89
Andrzej Kurek	osoba fizyczna	10 007 355	18,06	18,06
Pozostałe podmioty		18 923 645	34,16	34,16
Razem		55 400 000	100%	100%

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### **1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

### **2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- (e) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – znowelizowany MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 roku, wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Znowelizowany Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.
- (f) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”** - opublikowane przez RMSR 20 grudnia 2010 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- (g) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywów finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

- (h) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - podatek odroczony: realizacja aktywów, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

## **2.5 Standardy zastosowane po raz pierwszy**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (e) **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku. Zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem. Dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem państwa, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem tego państwa. Zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych,
- (f) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**- Klasyfikacja emisji praw poboru, opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw,
- (g) **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku. Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów,
- (h) **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

## **2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.



### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, jakie stosowano w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

#### **3.2 Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT.

##### **3.2.1 Sprzedaż towarów**

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

##### **3.2.2 Świadczenie usług**

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

##### **3.2.3 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

### **3.3 Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

### **3.4 Waluty obce**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmują w kapitale rezerwowym jednostki z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmują się jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą.

Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

### **3.5 Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **3.6 Koszty świadczeń pracowniczych**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym jednostka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (nagrody jubileuszowe, renty inwalidzkie itp.) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmowane są jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

### **3.7 Opodatkowanie**

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### **3.7.1 Podatek bieżący**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### **3.7.2 Podatek odroczony**

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostka może wykorzystać.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które mają obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

### **3.8 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 2,5% do 10%
Maszyny i urządzenia	od 7% do 20%
Środki transportu	od 14% do 20%
Pozostałe środki trwałe	od 12,5% do 40%

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Ostatnia aktualizacja wyceny gruntów miała miejsce na dzień 31.03.2011 r.

Budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki, budowle i środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **3.9 Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

### **3.10 Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	od 20% do 50%
----------------------------	---------------

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **3.11 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

### **3.12 Zapasy**

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz w postaci materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy użyciu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

### **3.13 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

### **3.14 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

#### **3.14.1 Umowy rodzące zobowiązania**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

#### **3.14.2 Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

### **3.15 Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczenia ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

#### **3.15.1 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

#### **3.15.2 Inwestycje utrzymywane do wymagalności**

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które jednostka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

### **3.15.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Spółki i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez jednostkę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie obowiązującym na dzień bilansowy.

### **3.15.4 Pożyczki i należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

### **3.15.5 Utrata wartości aktywów finansowych**

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności; wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 360 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

### **3.16 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę**

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

### **3.16.1 Instrumenty kapitałowe**

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmują się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

### **3.16.2 Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

### **3.16.3 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

### **3.16.4 Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w okresie krótszym.

### **3.17 Instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Jednostka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą.

Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

#### **3.17.1 Wbudowane instrumenty pochodne**

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w rachunku zysków i strat.

#### **3.17.2 Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

#### **3.17.3 Zabezpieczenia wartości godziwej**

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji.



Jednostka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

### 3.17.4 Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

## 4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

## 5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Spółki za bieżący okres sprawozdawczy dla działalności kontynuowanej oraz zaniechanej, przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	221 993	233 724
- od jednostek powiązanych	-	180
- od pozostałych jednostek	221 993	233 544
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, w tym:	15 955	19 358
- od jednostek powiązanych	-	73
- od pozostałych jednostek	15 955	19 285
Przychody ze świadczenia usług, w tym:	2 577	2 614
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 577	2 614
	<hr/>	<hr/>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Przychody ze sprzedaży razem:</b>	<b>240 525</b>	<b>255 696</b>

## 6. Segmenty operacyjne

### 6.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku jednostka stosuje MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

Oddzielnemu ujawnieniu podlegają informacje dla zidentyfikowanych segmentów działalności, spełniających kryteria uznania je za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.11-19. Z kolei samej identyfikacji segmentów działalności dokonuje się w oparciu o definicję podaną w MSSF 8.5.

Zgodnie z tą definicją, segmentem działalności jest część składowa jednostki:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- c) na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych Emitent w pierwszej kolejności ustalił, iż kierownictwo jednostki odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Emitenta.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Emitenta. W strukturze organizacyjnej występują wydziały operacyjne, których działalność bezpośrednio związana jest z uzyskiwaniem przychodów i generowaniem związanych z tą działalnością kosztów. Komórki te zajmują się sprzedażą produktów, towarów i usług oferowanych przez Emitenta do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż produktów branży IT, w tym przede wszystkim sprzętu komputerowego zarówno własnej produkcji jak i innych producentów.

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Emitenta na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Emitenta charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych Emitenta. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej jednostki, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała jednostka gospodarcza. Kompletnie i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Spółki zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Spółka stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej jednostki, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

- informacje o produktach i usługach,
- informacje na temat obszarów geograficznych,
- informacje o głównych klientach.

### 6.2 Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Spółki NTT System S.A. z tytułu sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Dystrybucja sprzętu komputerowego pochodzenia zewnętrznego	221 993	233 724
Sprzedaż sprzętu komputerowego własnej produkcji	15 955	19 358
Przychody z tytułu świadczenia usług	2 577	2 614
<b>Przychody razem:</b>	<b>240 525</b>	<b>255 696</b>

### 6.3 Informacje na temat obszarów geograficznych

Spółka NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, gdzie znajduje się siedziba Spółki, jak i od klientów z krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe jednostki (inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Spółki od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiciu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	151 063	194 278	64 076	58 122
Inne kraje członkowskie UE	89 462	61 399		
Pozostałe kraje	-	19		
<b>Suma:</b>	<b>240 525</b>	<b>255 696</b>	<b>64 076</b>	<b>58 122</b>

### 6.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży jednostki od głównych klientów. Poziom 10% przychodów ze sprzedaży Spółki nie został przekroczony przez żadnego z odbiorców. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku przychody netto ze sprzedaży NTT System S.A. z transakcji z jednym z odbiorców zewnętrznych wyniosły 44.770 tys. zł, co stanowiło ok. 17% przychodów.

## 7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2011	Okres zakończony 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zmiana stanu produktów	(1 126)	374
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Amortyzacja	438	500
Zużycie surowców i materiałów	16 048	17 866
Usługi obce	2 967	5 078
Koszty świadczeń pracowniczych	5 101	7 391
Podatki i opłaty	258	287
Pozostałe koszty	3 851	4 153
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	211 775	223 956
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>239 312</b>	<b>259 605</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
<b>Koszty działalności ogółem</b>	<b>239 312</b>	<b>259 605</b>

### 7.1 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2011	Okres zakończony 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Amortyzacja</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	430	493
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	7
Koszty amortyzacji ogółem	438	500
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	438	500
Działalność zaniechaną	-	-
<b>Utrata wartości</b>		
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
Działalność zaniechaną	-	-

## 7.2 Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty	-	-

## 7.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Świadczenia w okresie zatrudnienia		
- wynagrodzenia	4 283	6 130
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	753	1 069
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	65	192
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
	<b>5 101</b>	<b>7 391</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 101	7 391
Działalność zaniechaną	-	-

## 8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	28	5
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	41	-
Należności sądowe, wątpliwe i w cesji	10	30
Należności handlowe przeterminowane	-	79
Pozostałe	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:		
Bonusy, premie i fundusze marketingowe od dostawców zagranicznych	403	977
Przychody z tytułu reklamy podmiotów zagranicznych	5	203
Otrzymane odszkodowania	250	1 840
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	70	215
Przychody z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	78	110
Rozwiązanie rezerw na koszty	146	1 442
Wycena aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne)	-	322
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	-	678
Otrzymane zwroty kosztów	19	2
Naliczone przychody do otrzymania	441	769
Inne	218	268
	<b>1 709</b>	<b>6 940</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 709	6 940
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane i naliczone bonusy, premie pieniężne i fundusze marketingowe od dostawców, przychody z tytułu reklamy dostawców zagranicznych, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, zwroty kosztów, otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem, rozliczenia reklamacji zagranicznych i wartość nadwyżek inwentaryzacyjnych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia rezerw na koszty, a także odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego

## 9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Zapasy	42	376
Należności sądowe i wątpliwe	-	2 934
Należności handlowe przeterminowane	-	-
Pozostałe	-	-
Pozostałe koszty operacyjne:		
Utworzone rezerwy na koszty	-	-
Koszty z tytułu rozliczenia reklamacji zagranicznych	162	392
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	26	212
Koszty dotyczące lat poprzednich	-	263
Zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego	477	251
Koszty postępowań sądowych	16	51
Rezerwa na zobowiązania	1 378	1 361
Spisane salda	-	103
Odwrócenie naliczonych przychodów	-	600
Zapłata do Syndyka masy upadłościowej Age zgodnie z umową	-	663
Inne	62	154
	<u>2 163</u>	<u>7 360</u>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 163	7 360
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, utworzone rezerwy na koszty, koszty związane z rozliczeniem reklamacji zagranicznych, wartość niedoborów inwentaryzacyjnych oraz zmniejszenie wartości majątku trwałego i obrotowego, a także koszty postępowań sądowych i spisane salda rozrachunków z kontrahentami.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## 10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Przychody z tytułu odsetek:		
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	-	-
Odsetki od lokat	6	-
Odsetki od należności	<u>28</u>	<u>50</u>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	767	-
Przychody z rozliczenia transakcji walutowych forward	55	251
Przychody z tytułu odwrócenia wyceny transakcji walutowych forward	40	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Inne	<u>-</u>	<u>1</u>
	<b><u>896</u></b>	<b><u>302</u></b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	896	302
Działalność zaniechaną	<u>-</u>	<u>-</u>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od lokat i środków na rachunkach bankowych oraz przychody wynikające z rozliczenia transakcji walutowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Zysk na różnicach kursowych wynika z salda pomiędzy dodatnimi różnicami na kwotę 8.475 tys. PLN i ujemnymi na kwotę 7.708 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym osiągnięta została strata na różnicach kursowych, a salda ujemnych i dodatnich różnic wyniosły odpowiednio 9.760 tys. PLN i 7.086 tys. PLN).

## 11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Okres zakończony 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Koszty z tytułu odsetek:		
Odsetki od kredytów (w tym kredytów w rachunkach bankowych)	492	728
Odsetki od zobowiązań (w tym z tytułu factoringu i leasingu finansowego)	310	10
Koszty obsługi kredytów	305	572
Odsetki budżetowe	<u>1</u>	<u>30</u>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	2 674
Koszty z rozliczenia transakcji walutowych forward	-	-
Koszty z tytułu wyceny transakcji walutowych forward	3	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>1 111</u></b>	<b><u>4 014</u></b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 111	4 014
Działalność zaniechaną	<u>-</u>	<u>-</u>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki od kredytów, zobowiązań i z tytułu umów factoringu, leasingu finansowego oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

## 12. Podatek dochodowy

### 12.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic Przejściowych	161	356
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>161</b>	<b>356</b>
	<hr/>	<hr/>
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	<b>161</b>	<b>356</b>
	<hr/>	<hr/>
Przypadający na:		
Działalność kontynuowaną	161	356
Działalność zaniechaną	-	-
	<hr/>	<hr/>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Zysk z działalności kontynuowanej	544	(8 041)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
	<hr/>	<hr/>
Zysk z działalności	544	(8 041)
	<hr/>	<hr/>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	103	
	<hr/>	<hr/>
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	(4 615)	(9 562)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 408	8 624
Przychody ujęte w wyniku okresu poprzedniego podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	1 213	448
Koszty ujęte w wyniku okresu poprzedniego, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	-	-
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego	-	-
Przychody ujęte w wyniku następnego okresu, podlegające opodatkowaniu w okresie bieżącym	(23)	193
	<hr/>	<hr/>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-	-
	<hr/>	<hr/>



**12.2 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym**

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Podatek bieżący</b>		
Podatek dochodowy odniesiony na nie podzielony wynik z lat ubiegłych	-	-
	-	-
<b>Podatek odroczony:</b>		
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
	-	-
Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	-	-

**12.6 Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu**

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Podatek bieżący</b>	-	-
	-	-
<b>Podatek odroczony</b>	-	-
Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	-	-

**12.7 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku	1	-
Inne	-	-
	1	-
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne	-	-
	-	-

## 12.5 Saldo podatku odroczonego

Okres zakończony 31/12/2010	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)		(tys. PLN)
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	122	(122)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 078	315	-	-	-	-	1 393
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	87	20	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturowane w roku następnym	28	16	-	-	-	-	44
Koszty z wyceny transakcji forward	-	8	-	-	-	-	8
Sprzedaż poniżej kosztu Utrata wartości finansowego majątku trwałego	186	(107)	-	-	-	-	79
Naliczone koszty dotyczące okresu Marża zrealizowana w innych okresach	101	(101)	-	-	-	-	-
opodatkowana w 2010 r. Strata podatkowa na 31.12.2010	-	61	-	-	-	-	61
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	1 045	-	-	-	-	1 045
	120	(120)	-	-	-	-	-
	<u>1 825</u>	<u>1 015</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 840</u>

### Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	32	-	-	-	-	32
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	1 919	76	-	1 098	-	-	3 093
Leasing finansowy Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	595	(82)	-	-	-	-	513
Naliczone odsetki Korekta przychodu zaksięgowana w 2011 roku, zmniejszająca podatek w 2010 roku	26	(26)	-	-	-	-	-
Przychody z wyceny transakcji forward	-	2	-	-	-	-	2
	<u>2 540</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>1 098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 640</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 12.5 Saldo podatku odroczonego cd.

Okres zakończony 30/06/2011	Stan na początek okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	Inne (tys. PLN)	Stan na koniec okresu
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)		(tys. PLN)
<b>Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>							
Nie wypłacone wynagrodzenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemne różnice z wyceny bilansowej	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 393	(2)	-	-	-	-	1 391
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	107	-	-	-	-	-	107
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	89	-	-	-	-	-	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	14	-	-	-	-	-	14
Rezerwa na koszty fakturwane w przyszłych okresach	44	(44)	-	-	-	-	-
Koszty z wyceny transakcji forward	8	(8)	-	-	-	-	-
Sprzedaż poniżej kosztu	-	-	-	-	-	-	-
Utrata wartości finansowego majątku trwałego	79	1	-	-	-	-	80
Naliczone koszty dotyczące okresu	-	249	-	-	-	-	249
Marża zrealizowana w innych okresach opodatkowana w 2010 r.	61	(61)	-	-	-	-	-
Strata podatkowa (31.12.2010)	1 045	-	-	-	-	-	1 045
Strata podatkowa (30.06.2011)	-	90	-	-	-	-	90
Korekta błędu podstawowego (wynik lat ubiegłych)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2 840</u>	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 065</u>

### Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny bilansowej	32	(21)	-	-	-	-	11
Wycena nieruchomości do wartości godziwej	3 093	-	-	-	-	-	3 093
Leasing finansowy	-	-	-	-	-	-	-
Przychody opodatkowane metodą kasową w przyszłych okresach	513	405	-	-	-	-	918
Naliczone odsetki	-	-	-	-	-	-	-
Korekta przychodu zmniejszająca podatek na 30.06.2011	2	2	-	-	-	-	4
Przychody z wyceny transakcji forward	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3 640</u>	<u>386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4 026</u>
Straty podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	<u>30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Rezerwy na podatek odroczony	4 026	3 640
Rezerwa na podatek odroczony związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży	-	-
	<u>4 026</u>	<u>3 640</u>

#### 12.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <u>31/12/2010</u> (tys. PLN)
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe – przychody	-	-
Straty podatkowe – kapitał	-	-
Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
Różnice przejściowe	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 13. Działalność zaniechana

W Spółce NTT System S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miało miejsce ograniczenie lub zaniechanie żadnego z rodzajów prowadzonej działalności.

#### 14. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach nie wykazano składników aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

#### 15. Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2011</u> (PLN na akcję)	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/06/2010</u> (PLN na akcję)
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,01	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem</b>	<u>0,01</u>	<u>(0,15)</u>
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,01	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ogółem</b>	<u>0,01</u>	<u>(0,15)</u>

### 15.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji wykorzystane do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	383	(8 397)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	383	(8 397)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	383	(8 397)
	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(szt.)</b>	<b>(szt.)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

### 15.2. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystane do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję:

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zysk netto za rok obrotowy	383	(8 397)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję ogółem	383	(8 397)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	383	(8 397)

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(szt.)</b>	<b>(szt.)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	55 400 000	55 400 000

### 15.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Jak wskazano w nocie nr 2.4, w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zasadach rachunkowości jednostki w stosunku do okresów wcześniejszych.

### 16. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Wartość brutto	30 772	30 838	30 923
Umorzenie i utrata wartości	8 082	7 853	7 492
	<b>22 690</b>	<b>22 985</b>	<b>23 431</b>
Grunty, budynki i budowle	21 152	21 331	21 580
Maszyny i urządzenia	763	865	564
Środki transportu	149	291	388
Pozostałe środki trwałe	34	35	46
Środki trwałe w budowie	592	463	853
	<b>22 690</b>	<b>22 985</b>	<b>23 431</b>

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	23 570	3 212	1 719	1 411	839	<b>30 751</b>
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	252	383	-	-	(635)	-
Zwiększenie stanu	127	190	43	64	259	<b>683</b>
Likwidacje	(162)	-	-	-	-	<b>(162)</b>
Zbycie	(186)	(2)	(22)	(2)	-	<b>(212)</b>
Reklasyfikacje	(6 000)	-	-	-	-	<b>(6 000)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	5 778	-	-	-	-	<b>5 778</b>
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	23 379	3 783	1 740	1 473	463	<b>30 838</b>
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie stanu	26	7	23	7	129	<b>192</b>
Likwidacje	-	(1)	-	-	-	<b>(1)</b>
Zbycie	-	(66)	(191)	-	-	<b>(257)</b>
Przejęcia w formie połączenia jednostek gosp.	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) z przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>23 405</b>	<b>3 723</b>	<b>1 572</b>	<b>1 480</b>	<b>592</b>	<b>30 772</b>

## 16. Rzeczowe aktywa trwałe cd.

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 828	2 699	1 170	1 369	-	<b>7 066</b>
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	(130)	(2)	(17)	(2)	-	<b>(151)</b>
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	350	221	296	71	-	<b>938</b>
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>2 048</b>	<b>2 918</b>	<b>1 449</b>	<b>1 438</b>	<b>-</b>	<b>7 853</b>
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	(1)	-	-	-	<b>(1)</b>
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	(66)	(133)	-	-	<b>(199)</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	205	109	107	8	-	<b>429</b>
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>2 253</b>	<b>2 960</b>	<b>1 423</b>	<b>1 446</b>	<b>-</b>	<b>8 082</b>

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, zarówno na koniec bieżącego okresu jak i okresu poprzedniego, brak jest aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

### 16.1. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej wynoszącej 6 432 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych zaciągniętych przez NTT System S.A.

## 17. Nieruchomości inwestycyjne

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	3 171	3 172	3 095
	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u> (tys. PLN)
<b>W wartości godziwej</b>			
Stan na początek roku obrotowego	3 172	2 773	2 773
Zwiększenie stanu z tytułu nabycia	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	(6 000)	-
Nieruchomości przeklasyfikowane	-	6 000	-
Przeszacowanie do wartości godziwej	-	399	322
Pozostałe zmiany	(1)	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	<u>3 171</u>	<u>3 172</u>	<u>3 095</u>

## 18. Wartość firmy

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dzień 30 czerwca 2011 roku, jak również na 30 czerwca 2010 roku w aktywach Spółki NTT System S.A. nie figuruje wartość firmy będąca w posiadaniu jednostki.

## 19. Pozostałe wartości niematerialne

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
Wartość brutto	33 702	33 671	33 670
Umorzenie i utrata wartości	2 090	2 082	2 074
	<u>31 612</u>	<u>31 589</u>	<u>31 596</u>



	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 725	4 200	27 745	-	33 670
Zwiększenie stanu	1	-	-	-	1
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>1 726</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	-	<b>33 671</b>
Zwiększenie stanu	31	-	-	-	31
Zwiększenie stanu w wyniku działalności wewnętrznej	-	-	-	-	-
Przejęcia w formie połączenia podmiotów gospodarczych	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 757</b>	<b>4 200</b>	<b>27 745</b>	-	<b>33 702</b>

	<u>Patenty i licencje</u> (tys. PLN)	<u>Znak towarowy</u> (tys. PLN)	<u>Sieć handlowa</u> (tys. PLN)	<u>Pozostałe wartości niematerialne</u> (tys. PLN)	<u>Razem</u> (tys. PLN)
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	1 698	-	370	-	2 068
Koszty amortyzacji	14	-	-	-	14
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>1 712</b>	-	<b>370</b>	-	<b>2 082</b>
Koszty amortyzacji	8	-	-	-	8
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<b>1 720</b>	-	<b>370</b>	-	<b>2 090</b>

## 20. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Metoda konsolidacji	Udziały (%) na 30/06/11	Głosy (%) na 30/06/11	Udziały (%) na 31/12/10	Głosy (%) na 31/12/10	Udziały (%) na 30/06/10	Głosy (%) na 30/06/10
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	Pełna	100	100	100	100	60	60

\* - poprzednia nazwa Spółki to NTT System Montaż Sp. z o.o.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN. W dniu 7 maja 2007 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50 000,00 PLN do kwoty 500 000,00 PLN, tj. o kwotę 450 000,00 PLN, przez ustanowienie dodatkowych nowych 9000 (dziewięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy. Nowe udziały objął NTT System S.A. w wysokości 250 000,00 zł oraz nowy wspólnik Pan Piotr Mariusz Trojanowski. Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie posiadane udziały w spółce. Podwyższenie kapitału zakładowego z dnia 7 maja 2007 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Warszawie w dniu 23 stycznia 2008 r.

Na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2010 r. spółka NTT System S.A. (Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) nabyła 4000 szt. udziałów w spółce zależnej NTT System Montaż Sp. z o.o. stanowiących 40% udziałów w jej kapitale zakładowym. Wartość nominalna zakupionych udziałów wynosi 200 tys. zł. W wyniku tej transakcji NTT System S.A. stała się jedynym wspólnikiem NTT System Montaż Sp. z o.o. (dotychczas była właścicielem 60% udziałów i dysponowała 60% głosów na zgromadzeniu wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o.).

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 6 maja 2011 r.

## 21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość godziwa ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/06/2011 %	Stan na 31/12/2010 %	Stan na 30/06/2010 %	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
UAB NTT System Baltija „Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Wilno, LITWA	25	25	25	-	-	-
	Warszawa	50	50	-	100	100	-

## 22. Wspólne Przedsięwzięcia

W dniu 22 października 2010 r. NTT System S.A. zawarła umowę spółki komandytowej „Osowska 84 Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowa, w której jest komandytariuszem z sumą komandytową na poziomie 400 tys. zł. Zgodnie z umową NTT System S.A. wniosła wkład niepieniężny w postaci prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności posadowionego tam budynku stanowiącego odrębną nieruchomość, o łącznej wartości 6 mln zł oraz wkład pieniężny w wysokości 502.857,30 zł. Komplementariuszem w spółce komandytowej jest spółka „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. Udział w zysku przypadający na NTT System S.A. na podstawie zapisów umowy to 71,90%.

Wspólna inwestycja obejmuje budowę budynku mieszkaniowo-usługowego na gruncie wniesionym przez NTT System S.A. w drodze wkładu do spółki komandytowej.

## 23. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	-	-	-

## 24. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 855	7 933	6 605
Należności długoterminowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<b>6 855</b>	<b>7 933</b>	<b>6 605</b>
Długoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe	6 855	7 933	6 605

## 25. Zapasy

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Materiały	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	2 706	1 346	1 845
Towary	33 230	49 589	53 201
<b>Zapasy ogółem brutto:</b>	<b>35 936</b>	<b>50 935</b>	<b>55 046</b>
Odpis aktualizujący wartość materiałów	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	35	46	70
Odpis aktualizujący wartość towarów	528	516	763
<b>Zapasy ogółem netto:</b>	<b>35 373</b>	<b>50 373</b>	<b>54 213</b>

Zapasy o wartości 27.000 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych przez Spółkę NTT System S.A.

## 26. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość nominalna	48 608	88 305	53 015
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 062)	(2 062)	(2 462)
Należności z tytułu dostaw i usług – wartość bilansowa	46 546	86 243	50 553
Należności z tytułu podatku od towarów i usług	9 509	3 297	2 718
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	620	343
Należności dochodzone na drodze sądowej i wątpliwe	3 094	3 094	-
Należności z tytułu nierozliczonych reklamacji	251	249	423
Inne należności	1 238	3 696	356
<b>Należności ogółem:</b>	<b>60 639</b>	<b>97 199</b>	<b>54 393</b>

Na dzień bilansowy łączna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej i wątpliwych wynosi 10.337 tys. PLN i objęta jest odpisem aktualizującym w części nieobjętej ubezpieczeniem.

Należności dochodzone na drodze sądowej w całości objęte są odpisem aktualizującym. Od końca ostatniego roku obrotowego od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, na skutek spłat dokonanych przez komorników sądowych, wartość brutto należności dochodzonych na drodze sądowej zmniejszyła się z kwoty 1 902 tys. PLN do kwoty 1 891 tys. PLN. O taką samą kwotę uległa zmniejszeniu wartość odpisów aktualizujących wartość tych należności.

### 26.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni i należności te nie są oprocentowane. W okresie sprawozdawczym wartość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w Spółce nie uległa zmianie.

Przed podjęciem współpracy z nowym klientem Spółka stosuje system oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, podlegające okresowej weryfikacji.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też należności denominowane w walutach obcych – 257 tys. EUR i 832 tys. USD (177 tys. EUR i 696 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010).

#### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności nieprzeterminowane	31 689	79 596	40 915
Należności przeterminowane:			
0-30 dni	8 195	5 145	2 572
30-60 dni	3 896	278	946
60-90 dni	376	224	621
90-180 dni	1 871	237	1 256
180-360 dni	444	763	4 243
powyżej 360 dni	75	-	-
<b>Razem</b>	<b>46 546</b>	<b>86 243</b>	<b>50 553</b>

## 27. Należności z tytułu leasingu finansowego

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

## 28. Kapitał podstawowy

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
Liczba akcji w sztukach	55 400 000	55 400 000	55 400 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>	<u>1,50</u>
<b>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>

Kapitał podstawowy jednostki składa się z:

	<u>Liczba akcji (w sztukach)</u>	<u>Wartość nominalna akcji (w PLN)</u>	<u>Kapitał podstawowy (w tys. PLN)</u>
Akcje zwykłe na okaziciela serii A	347 900	1,50	522
Akcje zwykłe na okaziciela serii B	44 009 350	1,50	66 014
Akcje zwykłe na okaziciela serii C	<u>11 042 750</u>	<u>1,50</u>	<u>16 564</u>
	<b><u>55 400 000</u></b>		<b><u>83 100</u></b>

### 28.1 Zmiany kapitału podstawowego

	<u>Okres zakończony 30/06/2011</u>	<u>Okres zakończony 31/12/2010</u>	<u>Okres zakończony 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>	<b>83 100</b>
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>	<b><u>83 100</u></b>

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,50 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

## 29. Kapitał zapasowy

	<u>Stan na 30/06/2011</u>	<u>Stan na 31/12/2010</u>	<u>Stan na 30/06/2010</u>
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 201	25 201	25 201
Z podziału wyniku finansowego	11 825	11 825	11 825
Program motywacyjny dla pracowników – warranty	-	-	-
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>37 026</u></b>	<b><u>37 026</u></b>	<b><u>37 026</u></b>

### 30. Kapitał rezerwowy

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6 658	6 658	6 109
Inne	-	-	-
	<b>6 658</b>	<b>6 658</b>	<b>6 109</b>

#### 30.1 Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2010</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Stan na początek roku obrotowego	6 658	6 658	6 109
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>6 658</b>	<b>6 658</b>	<b>6 109</b>

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania gruntów. W przypadku zbycia przeszacowanych gruntów, efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

### 31. Zyski zatrzymane i dywidendy

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Zyski zatrzymane	383	(6 765)	(8 397)
	<b>383</b>	<b>(6 765)</b>	<b>(8 397)</b>
	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2010</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Stan na początek roku obrotowego	(6 765)	(3 659)	(3 659)
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	(6 765)	(3 659)	(3 659)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	383	(6 765)	(8 397)
Wyplata dywidendy	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	6 765	3 659	3 659
Inne	-	-	-
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>383</b>	<b>(6 765)</b>	<b>(8 397)</b>

Zarówno w okresie objętym sprawozdaniem jak i w okresie porównawczym nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

### 32. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na 30/06/2011</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 31/12/2010</u> (tys. PLN)	<u>Stan na 30/06/2010</u> (tys. PLN)
<b>Niezabezpieczone</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Obligacje	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
<b>Zabezpieczone</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	15 946	18 684	25 846
Kredyty bankowe	7 345	4 693	3 365
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	23 291	23 377	29 211
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>23 291</b>	<b>23 377</b>	<b>29 211</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	23 291	23 377	29 211
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>23 291</b>	<b>23 377</b>	<b>29 211</b>

### 33. Pozostałe zobowiązania finansowe

	<u>Stan na</u> <b>30/06/2011</b> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <b>31/12/2010</b> (tys. PLN)	<u>Stan na</u> <b>30/06/2010</b> (tys. PLN)
<b>Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej</b>			
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
Swapy walutowe	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Wycena bilansowa transakcji forward	2	40	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2	40	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>2</b>	<b>40</b>	<b>-</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	2	40	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>2</b>	<b>40</b>	<b>-</b>

### 34. Rezerwy

	Stan na 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Świadczenia pracownicze	543	543	543
Inne rezerwy	1 465	-	-
	<u>2 008</u>	<u>543</u>	<u>543</u>
Rezerwy długoterminowe	75	75	75
Rezerwy krótkoterminowe	1 933	468	468
	<u>2 008</u>	<u>543</u>	<u>543</u>

#### Inne rezerwy

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne <u>(tys. PLN)</u>	Rezerwa na koszty niefakturowane <u>(tys. PLN)</u>	Pozostałe rezerwy <u>(tys. PLN)</u>	Razem <u>(tys. PLN)</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	-	-	-	-
Utworzenie rezerw	-	1 465	-	1 465
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2011 roku</b>	<u>-</u>	<u>1 465</u>	<u>-</u>	<u>1 465</u>

### 35. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2011 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 31/12/2010 <u>(tys. PLN)</u>	Stan na 30/06/2010 <u>(tys. PLN)</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 010	83 442	31 846
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:			
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	66	81	116
- zobowiązania z tytułu podatków (poza CIT)	103	2 720	124
- zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	292	299	390
- inne zobowiązania	204	230	1 086
- fundusze specjalne	109	108	108
Rozliczenia międzyokresowe bierne			
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<u>31 784</u>	<u>86 880</u>	<u>33 670</u>
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	31 784	86 880	33 670

Termin zapłaty za zakup towarów i materiałów zawiera się zazwyczaj w przedziale od 7 do 90 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Suma zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy obejmuje też zobowiązania w walutach obcych – 541 tys. EUR i 1 748 tys. USD (3 489 tys. EUR i 929 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010).



### 36. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Nie dłużej niż 1 rok	-	-	-	-	-	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-	-	-

### 37. Programy świadczeń emerytalnych

Spółka nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych.

### 38. Instrumenty finansowe

#### 38.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Zarząd jednostki dokonuje okresowo przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizie poddawany jest koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

#### 38.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 3 do sprawozdania finansowego.

#### 38.3 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11 860	12 744	6 400
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Finansowe instrumenty pochodne – wycena	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	60 639	97 199	54 393
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	23 291	23 377	29 211
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2	40	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31 784	86 880	33 670
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	23 291	23 377	29 211
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-

NTT System nie emituje ani też nie skupuje nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 38.4 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd monitoruje ryzyko finansowe związane z działalnością jednostki i zarządza nim za pośrednictwem wewnętrznych raportów poświęconych temu ryzyku, analizujących stopień narażenia i poziom ryzyka. Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko cenowe), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Jednostka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka wykorzystując w tym celu własną wiedzę i doświadczenie oraz stosując dostępne instrumenty finansowe jako zabezpieczenie. Spółka nie wykorzystuje ani nie obraca instrumentami finansowymi – w tym finansowymi instrumentami pochodnymi – w celach spekulacyjnych.

### 38.5 Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz ryzyko wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

### 38.6 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez bieżącą kontrolę poziomu zapasów towarów i materiałów, właściwe planowanie wielkości i częstotliwości zakupów towarów oraz poprzez prowadzenie polityki cenowej skutecznie niwelującej wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe. W węższym zakresie Spółka wykorzystuje też walutowe kontrakty typu forward.

Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań jednostki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania			Należności		
	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
USD	4 804	2 754	6 061	2 285	2 064	4 240
EUR	2 155	13 817	5 992	1 020	701	681
Pozostałe	-	-	-	-	-	-

Spółka prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań w walutach obcych związanych z transakcjami o najdłuższym terminie płatności.

### 38.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji terminowych z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Jednostka dokonując oceny ratingowej swoich głównych klientów korzysta z informacji o ratingu dostarczanych przez niezależne agencje ratingowe oraz korzysta z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez wyspecjalizowaną komórkę w strukturze jednostki. Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Spółka NTT System S.A. zawiera ponadto umowy ubezpieczenia istotnej części należności handlowych.

### 38.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

### 38.9 Tabele ryzyka płynności i ryzyka stóp procentowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o terminach wymagalności zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych.

	Stopa procentowa	Poniżej 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>Stan na 30/06/2011</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	23 291	-	-	23 291
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>23 291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 291</b>
<b>Stan na 31/12/2010</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	23 377	-	-	23 377
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>23 377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 377</b>
<b>Stan na 30/06/2010</b>					
Instrumenty nieoprocentowane		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	WIBOR 1M + marża banku	29 211	-	-	29 211
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-	-	-	-
<b>Razem:</b>		<b>29 211</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 211</b>

### 38.10 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 30/06/2010
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Kredyty niezabezpieczone:			
Kwota wykorzystana	-	-	-
Kwota niewykorzystana	-	-	-
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	15 946	18 684	25 846
Kwota niewykorzystana	2 430	9 798	4 354
	<b>18 376</b>	<b>28 482</b>	<b>30 200</b>
Pozostałe zabezpieczone kredyty:			
Kwota wykorzystana	7 345	4 693	3 365
Kwota niewykorzystana	3 655	18 307	19 635
	<b>11 000</b>	<b>23 000</b>	<b>23 000</b>

### 39. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2010 (tys. PLN)
Krótkoterminowe	-	81	1 531
Długoterminowe	-	-	-
	-	81	1 531

### 40. Płatności realizowane w formie akcji

Na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce nie występowały otwarte programy akcji pracowniczych, który przewidują przyszłe emisje akcji oraz dokonywanie płatności w tej formie.

### 41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

#### 41.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Jednostki zależne	-	17	-	205
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	6	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	-	23	-	205

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych		Zobowiązania wobec stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/12/2010 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2011 (tys. PLN)	Stan na 30/12/2010 (tys. PLN)
Jednostki zależne	357	324	-	-
Jednostki stowarzyszone	708	883	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	42	42	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	10	504	-	-
	1 117	1 753	-	-

#### 41.2 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Świadczenia krótkoterminowe	476	611
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Płatności w formie akcji własnych		
	476	611

## 42. Zmiany w wysokości udziałów w jednostkach zależnych.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca przejęcia nowych podmiotów zależnych przez NTT System S.A.. Nie miały też miejsca zmiany wysokości udziałów w podmiotach powiązanych, powodujące objęcie lub utratę kontroli.

## 43. Zbycie działalności

W okresie objętym sprawozdaniem oraz w okresie poprzedzającym nie miały miejsca żadne transakcje zbycia działalności prowadzonych przez Spółkę NTT System S.A..

## 44. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inwestycje w instrumenty rynku finansowego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2011 (tys. PLN)	Okres zakończony 31/12/2010 (tys. PLN)	Okres zakończony 30/06/2010 (tys. PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 860	12 744	6 400
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
	<u>11 860</u>	<u>12 744</u>	<u>6 400</u>

W łącznej kwocie środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy znajdują się środki pieniężne w walutach obcych – 78 tys. EUR oraz 8 tys. USD (2 tys. EUR oraz 3 tys. USD na dzień 31 grudnia 2010 r.).

## 45. Transakcje niepieniężne

W okresie sprawozdawczym Spółka NTT System S.A. nie była stroną transakcji o charakterze niepieniężnym, które spowodowały zmiany wartości jakichkolwiek składników aktywów i pasywów.

## 46. Umowy leasingu operacyjnego

### 46.1. Jednostka jako leasingobiorca

#### 46.1.1. Warunki leasingu

Na dzień bilansowy Spółka NTT System S.A. była, w charakterze leasingobiorcy, stroną następujących umów leasingu operacyjnego:

- UMOWA LEASINGU w ramach programu CORPOCARS Management w Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Nr 40772007; 4079-40842007, 6222008, 14992008, 2519-25222008; 31632008 z dnia 25 października 2007 r. zawartej w Warszawie pomiędzy Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System S.A. jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 8 z dnia 25 maja 2011 r.

Przedmiotem umowy jest nawiązanie przez strony umowy odrębnych stosunków leasingu 5 pojazdów osobowych marki Toyota. Zgodnie z umową, Finansujący oddał powyższe pojazdy Korzystającemu do używania na czas oznaczony. Podstawowy okres leasingu, czyli okres używania pojazdów przez Korzystającego wynosi 36 miesięcy dla trzech pojazdów oraz 42 miesiące dla dwóch aut. Zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego, odpisów amortyzacyjnych od pojazdów będących przedmiotem leasingu, dokonuje Finansujący. Z kolei Korzystający, z tytułu używania pojazdów, zobowiązany jest do uiszczania na rzecz Finansującego wynagrodzenie w postaci płatnych z góry miesięcznych rat leasingowych wraz z należnym podatkiem VAT. Pojazdy zostały ubezpieczone przez Finansującego, a koszt ubezpieczenia w okresie leasingu przenoszony jest na Korzystającego w ramach miesięcznych rat wynagrodzenia z tytułu leasingu. Po zakończeniu podstawowego okresu leasingu Korzystający zobowiązany jest zwrócić Finansującemu objęte umową pojazdy. Jeżeli jednak stosunek leasingu nie zakończył się przed upływem podstawowego okresu leasingu, Korzystający ma prawo zakupu od Finansującego pojazdów będących przedmiotem leasingu za cenę netto stanowiącą odpowiednią część ceny netto nowego pojazdu określonej w wykazie pojazdów, stanowiącym Załącznik Nr 1H do umowy.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00009/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”, zmieniona aneksem Nr 1 z dnia 21 lutego 2008 r.

Przedmiotem leasingu jest 9 pojazdów ciężarowych marki Peugeot Partner 170C, stanowiących własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższe pojazdy

będące przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer SA1/00010/2008 z dnia 14 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Peugeot Partner Presance, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00010/2008 z dnia 26 lutego 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00015/2008 z dnia 9 kwietnia 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy marki Peugeot Partner 170C, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 49 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego, a Korzystający pokrywa koszt tego ubezpieczenia w postaci opłat dodatkowych, na podstawie dokumentów otrzymanych od Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Umowa leasingu operacyjnego Numer ZV2/00045/2008 z dnia 1 października 2008 r. zawarta w Warszawie, pomiędzy BZ WBK Leasing SA jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Volvo S40, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 37 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez

okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu. Przedmiot leasingu ubezpieczony jest na rzecz Finansującego. Prawnym zabezpieczeniem wykonania przez Korzystającego umowy jest weksel.

- Indywidualna umowa leasingu Numer 027040/FIN/018024 z dnia 27 czerwca 2011 r. zawarta pomiędzy ALD Automotive Polska Sp. z o.o. jako „Finansującym” oraz NTT System SA jako „Korzystającym”.

Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy marki Ford Mondeo, stanowiący własność Finansującego. W ramach umowy Finansujący oddał do Korzystającemu do używania powyższy pojazd będący przedmiotem leasingu. Umowa zawarta została na czas określony. Podstawowy okres umowy leasingu wynosi 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Odpisów amortyzacyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami o podatku dochodowym, dokonuje Finansujący. Z tytułu zawartej umowy, Korzystający zobowiązany jest do ponoszenia na rzecz Finansującego miesięcznych opłat leasingowych netto, powiększonych o należny podatek VAT, przez okres obowiązywania umowy. Korzystający może także nabyć przedmiot leasingu po zakończeniu podstawowego okresu umowy leasingu za cenę równą wartości końcowej netto przedmiotu leasingu, w trybie i na zasadach określonych w ogólnych warunkach umowy leasingu.

#### 46.1.2. Płatności ujęte w kosztach

	<b>Okres zakończony 30/06/2011</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Minimalne opłaty leasingowe	121	166
	<b>121</b>	<b>166</b>

#### 46.1.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego

	<b>Stan na 30/06/2011</b>	<b>Stan na 31/12/2010</b>	<b>Stan na 30/06/2010</b>
	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>	<b>(tys. PLN)</b>
Do roku	116	198	307
Od 1 roku do 5 lat	-	27	128
Ponad 5 lat	-	-	-
	<b>116</b>	<b>225</b>	<b>435</b>

#### 46.2. Jednostka jako leasingodawca

Spółka NTT System S.A. nie występuje w transakcjach leasingu operacyjnego w charakterze leasingodawcy.

### 47. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### Wykaz gwarancji udzielonych dla NTT System S.A. na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych – stan na dzień 30.06.2011

- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 500 tys. USD, ważna do 15.12.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 40 tys. PLN, ważna do 12.10.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 10 tys. PLN, ważna do 12.10.2011,
- Gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 68.378,74 tys. PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A., ważna do 20.09.2011,
- Gwarancja udzielona przez Bank Handlowy S.A. na kwotę 1 mln PLN, ważna do 27.01.2012,
- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium na kwotę 50.000,00 PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A., ważna do 26.08.2011.

- Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń S. A.: należytego wykonania umowy na kwotę 26.627,01 PLN ważna do 25.07.2011 oraz usunięcia wad i usterek na kwotę 7.988,11 PLN ważna do 9.07.2014.

- Gwarancja ubezpieczeniowa wadium na kwotę 500.000,00 PLN wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A., ważna do 11.09.2011.

- Gwarancja ubezpieczeniowa wystawiona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S. A.: należytego wykonania umowy na kwotę 863.686,80 PLN ważna do 30.06.2011 oraz gwarancja usunięcia wad i usterek na kwotę 259.106,04 PLN ważna do 14.07.2014.

Na dzień 30.06.2011 spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie są stroną innych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

#### **48. Dane dotyczące zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta**

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na osoby wyniosło 162 osoby natomiast w okresie porównawczym wynosiło 242 osoby.

#### **49. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na informacje prezentowane w sprawozdaniu.

#### **50. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki w dniu 24.08.2011 roku.

Tadeusz Kurek  
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski  
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Kurek  
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Porębski  
Członek Zarządu